



# Delårsrapport

JANUARI–SEPTEMBER 2022

Railway Metrics and Dynamics Sweden AB (publ)

556846-5560

[railwaymetrics.com](https://railwaymetrics.com)



# Railway Metrics and Dynamics Sweden AB (publ)

## Delårsrapport januari–september 2022

### Perioden 1 juli –30 september 2022

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till -21 (0) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1 197 (-380) TSEK
- EBITDA för perioden uppgick till -1 179 (-367) TSEK
- Resultat per aktie för perioden var -0,08 (-0,03) SEK

Jämförelsesiffror för perioden 1 juli–30 september 2021 har korrigerats vad avser periodisering av aktiverat arbete samt avskrivningar.

#### Väsentliga händelser under rapportperioden

Bolaget har aktiverat kostnader om 1 239 (394) TSEK under perioden.

### Perioden 1 januari–30 september 2022

- Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 22 (0) TSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -3 578 (-1 145) TSEK
- EBITDA för perioden uppgick till -3 535 (-1 106) TSEK
- Resultat per aktie för perioden var -0,25 (-0,09) SEK

Jämförelsesiffror för perioden 1 januari–30 september 2021 har korrigerats vad avser periodiseringar av aktiverat arbete samt avskrivningar.

#### Väsentliga händelser under rapportperioden

- Under första halvåret registrerade bolaget till Bolagsverket två kontant- och en kvittningsemission till ett totalt belopp om 7 866 TSEK.
- I september har en delregistrering av nyemission genomförts. Antal aktier som registrerades uppgick till 1 542 212 aktier, vilket tillfört bolaget 4 937 TSEK efter emissionskostnader.
- Bolaget har listats på Spotlight Stock Market.
- Bolaget har aktiverat kostnader om 3 890 (2 616) TSEK under perioden.
- Bolaget registrerade sina första försäljningsorder även om beloppen var sparsamma.

#### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Ytterligare tre delregistreringar av den under kvartal tre tecknade emissionen har genomförts, vilket har medfört att antalet aktier ökat med 1 546 288 stycken och uppgår nu till 17 755 690 aktier. I samband med dessa registreringar har bolaget tillförts ytterligare 4 414 TSEK efter emissionskostnader.
- Bolagets anbud till Trafikverkets Innovationsupphandling avseende vidareutveckling, validering och leverans av nya informationstjänster för automatiserad mätning av järnvägsanläggningen har antagits och att kontrakt kommer att signeras i början av januari 2023 efter avtalsreglerade kontraktsförhandlingar.

# En händelserik höst för Railway Metrics and Dynamics

Vi är på en spännande resa med målet att bli ledande inom sensorteknik och digitalisering av järnvägen. Under våren och sommaren sökte vi extern finansiering för att kunna genomföra vår affärsplan. Listningen på Spotlight Stock Market den 15 september 2022 är ett naturligt steg i bolagets utveckling.

Förutom tillgång till kapitalmarknaden, ger noteringen ökat förtroende hos både kunder och leverantörer, samt ökad kännedom om varumärket. Pengarna används i första hand till att finansiera utrollningen av bolagets marknadsledande sensorer.



Jan Lindqvist, VD

## Innovationsupphandling för Trafikverket

En riktigt glädjande nyhet under hösten är att vårt anbud till Trafikverkets Innovationsupphandling avseende vidareutveckling, validering och leverans av nya informationstjänster för automatiserad mätning av järnvägsanläggningen har antagits. Trafikverket uppskattar att kontraktsgenomgång sker i början av december 2022 och att startmötet sker i början av januari 2023 och att kontraktet signeras i samband med detta möte.

Den här innovationsupphandlingen med svenska Trafikverket betyder mycket för Railway Metrics and Dynamics (RMD), eftersom Bolaget får arbeta med en helt ny kundkategori och affär som är skalbar i hela världen, det vill säga övervakning av fast infrastruktur. Upphandlingen gör också att RMD som bolag kan växla upp affären snabbare än väntat inom detta segment.

Trafikverkets vision med denna upphandling är att skapa en helt ny marknad för informationstjänster i Sverige. Vi är mycket stolta över att få vara med på den resan och ser framtiden an med tillförsikt.

Kontraktet som signeras gäller initialt för uppdrag som sker i två etapper om 6 respektive 12 månader med ett köp av systemet i en efterföljande tredje etapp om 12 månader med option på ytterligare 12 månader. Etapp 1 har som delmål att ta fram en demonstrationsfärdig systemlösning. I Etapp 2 är delmålet ett operativt system som ska drifttestas i fält enligt de krav som specificeras i projektet. Om systemet efter driftstest uppfyller dessa krav samt är bäst eller bland de system som bäst tillgodoser Trafikverkets behov efter Etapp 2 aktiveras Etapp 3, där Trafikverket, om tillgänglig finansiering så medger, köper informationstjänsten under 12 månader, med option på ytterligare 12 månader.

RMD har uppskattat det löpande arbetet i etapperna 1–3 till SEK 7 326 000 SEK, den så kallade anbudssumman, som också annonserats i Trafikverkets upphandlingssystem. Utöver detta har RMD ett

preliminärt indikerat fast pris för "Köp av informationstjänsten" enligt Etapp 3 om SEK 8 600 000. Om Trafikverket väljer att utlösa optionen, tillkommer preliminärt ytterligare SEK 8 600 000 SEK plus löpande kostnader under optionstiden.

### **Försäljningen har startat och lyckad testkörning i Sydafrika**

Vi har trots rådande världsläge märkt av ett starkt intresse för RMD:s produkter. Vi finns på en snabbt växande marknad där våra unika produkter kan göra stor nytta. RDM har också registrerat sin första försäljningsorder, även om beloppen var sparsamma. Bolaget har dessutom de senaste månaderna fått ett flertal förfrågningar från stora aktörer i järnvägsbranschen, såväl i Skandinavien som globalt. RMD berörs som alla andra verksamheter av längre ledtider på grund av brist på vissa typer av komponenter. Vi gör dock analysen att verksamheten inte kommer att påverkas nämnvärt, då vi istället kan bygga ut vår lagerhållning.

Vi har också genomfört ett lyckat Proof of Concept (PoC) tillsammans med vår sydafrikanska samarbetspartner Indlela Connections under oktober 2022. Det handlar om flera av RMD:s PMU-sensorer, som har monterats på godståg som går mellan Eswatini och Moçambique. Vi kunde snabbt konstatera att vår PMU-sensor fungerar och beter sig på samma sätt i södra Afrika som i Europa. Det visar hur enkelt det är att skala upp vår plattform på global nivå. Vi använder samma komponenter, IT-lösningar och arbetsprocesser i Afrika som i Europa. För den specifika järnvägslinjen mellan Eswatini och Moçambique är den mest uppenbara vinsten en effektivare drift. De kommer från och med nu att kunna hålla koll på varje vagn och se hur lång tid varje resa tar.

Indlela Connections representerade och presenterade också RMD på södra Afrikas största järnvägsmässa Sara Rail Conference i Johannesburg i slutet av oktober, där flera spännande förfrågningar kom in till Bolaget.

### **Uppgradering av sensorerna och flera mässor inplanerade**

RMD kommer under november 2022 också skickat ett antal sensorer till Nya Zeeland för en PoC på godstågstrafik.

Vad gäller den tekniska utvecklingen av RMD:s plattform, så går utveckling och serieanpassning av nya sensorer helt enligt plan. Vi arbetar med en förbättring i konstruktionen av kretskortet i PMU-sensorn. Detta möjliggör mer avancerade beräkningar lokalt, vilket sparar på batteriet samtidigt som PMU:n snabbare kan utföra analyser och skicka rapporter om något akut uppstår.

I slutet av november deltar Railway Metrics and Dynamics på branschdagen Järnvägsdagen där vi ser fram emot intressanta föreläsningar, mycket nätverkande och goda diskussioner med kollegor i branschen.

Vi har också bokat plats på den nya branschmässan Train & Rail i Stockholm 25–27 april 2023, där vi ser fram emot bra samtal och många möjligheter att få presentera hur vår unika plattform kan hjälpa till att säkra driften i ett järnvägssystem som hela tiden växer i omfattning och blir allt mer komplext.

RMD ställer också ut på Transport Logistic 2023 tillsammans med Wascosa, Europas största leverantör av godsvagnar och logistiksystem. Där kommer hela vår plattform byggas upp i utomhusmiljö på Wascosas vagnar och besökarna kan på så sätt följa hela flödet.

### **För mer information, vänligen kontakta**

Jan Lindqvist, VD

Telefon: +46 (0)70-587 76 26

E-mail: [jan.lindqvist@railwaymetrics.com](mailto:jan.lindqvist@railwaymetrics.com)



## Om Railway Metrics And Dynamics Sweden AB (publ)

### Huvudsaklig verksamhet

RMD är ett svenskt teknikföretag, baserat i Stockholm, som utvecklar och levererar ett moln- och realtidsbaserat system, med patenterad teknik baserat på avancerade logaritmer och artificiell intelligens, för förvaltning av tillgångar (så kallad 'asset management'). Inledningsvis har Bolaget valt att fokusera på järnvägsindustrin, såsom lok, tågagnar, räls och annan järnvägsinfrastruktur, men RMD:s system kan med fördel användas inom övriga transport- och infrastrukturmarknader, inklusive byggmarknaden, försvarsmarknaden samt humanmarknaden. För järnvägsindustrins aktörer gör Bolagets system det möjligt att bedriva transport med ökad effektivitet, säkerhet, punktlighet och lönsamhet.

### Affärsidé

RMD utvecklar och marknadsför realtidsbaserade system för förvaltning av tillgångar med syftet att, i realtid, ge kunden full information gällande tillgångens status.

### Mission

Bolagets mission är att öka kunderna lönsamhet och säkerhet genom att ge dessa möjlighet att förvalta samtliga sina tillgångar prediktivt och proaktivt i stället för reaktivt.

### Vision

Bolagets vision är att bygga framtidens standard för sensorer anpassade för transport, infrastruktur, försvar och människor.

# Finansiell utveckling

## Rörelsens intäkter

Bolaget har tidigare inte genererat några försäljningsintäkter. För perioden 1 januari–30 september 2022 uppgår intäkterna till 22 (0) TSEK.

Aktiverat arbete uppgick för perioden till 3 890 (2 616) TSEK. Vid färdigställandet av boksluten 2021-06-30 samt 2021-12-31 aktiverades kostnaderna under bokslutsmånaderna. För att erhålla jämförbara siffror har de aktiverade kostnaderna periodiserats om vilket innebär att aktiverat arbete för perioden 1 januari– 30 september 2021 uppgick till 2 616 TSEK och aktiverat arbete i kvartal 3 2021 uppgick till 394 TSEK.

## Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader uppgick för perioden 1 januari–30 september 2022 till -6 148 (-3 056) TSEK och personalkostnader uppgick till -1 300 (-667) TSEK.

## Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden 1 januari–30 september 2022 uppgick till -3 578 (-1 145) TSEK. EBITDA uppgick för motsvarande period till -3 535 (-1 106) TSEK.

## Finansiell ställning och likviditet

Bolagets likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 4 078 (59) TSEK. Soliditeten uppgick till 76 (60) %. Bolagets eget kapital uppgick till 18 564 (6 606) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -3 885 (-3 281) TSEK.

## Investeringar

Bolaget har under perioden 1 januari–30 september 2022 aktiverat utvecklingskostnader om 3 890 (2 616) TSEK.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

## Risker och osäkerhetsfaktorer

RMD utsätts kontinuerligt för konkurrens inom ramen för den löpande verksamheten då Bolaget är verksamt i en bransch som karakteriseras av teknisk utveckling och introduktion av nya produkter och tjänster som bygger på nya tekniska lösningar. Det finns en risk att ökad konkurrensutsatthet, eller att Bolaget misslyckas med att framgångsrikt konkurrera med dess konkurrenter, leder till en förlust av marknadsandelar, vilket i sin tur över tid kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets försäljning.

RMD har påverkats av covid-19 primärt indirekt genom utbrottets effekt på den makroekonomiska utvecklingen och därmed även pandemins effekt på Bolagets motparter och det finns en risk att effekterna av covid-19 bland annat medför fortsatt och långvarig förhöjd prissättning av vissa komponenter Bolaget köper in.

Det finns en risk att någon av Bolagets nyckelpersoner lämnar RMD och att Bolaget vid behov inte lyckas rekrytera ny personal i önskad utsträckning, vilket skulle det påverka Bolagets löpande verksamhet negativt.

Vissa avancerade – och för Bolagets produkter centrala – komponenter som Bolaget köper in är anpassade till Bolagets produkter och det finns en risk att leverantörer av sådana produkter får leveranssvårigheter på grund av omständigheter som påverkar leverantören eller att leverantörernas prestationer inte möter avtalade krav med avseende på kvalitet, kvantitet och leveranstid.

Patent och andra immateriella rättigheter är en central tillgång i Bolagets verksamhet och eventuella framtida framgångar är därför till stor del beroende av möjligheterna att kunna bibehålla existerande patentskydd och att erhålla ytterligare patentskydd för pågående och framtida kommersialisering. Om de produkter som Bolaget utvecklar inte erhåller erforderligt immaterialrättsligt skydd, eller om befintligt immaterialrättsligt skydd inte kan vidmakthållas eller visar sig otillräckligt för att tillvarata Bolagets rättigheter och marknadsposition kan Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Bolaget är beroende av att framgångsrikt genomföra sin tillväxtstrategi och vinna nya marknadsandelar för att uppnå sina finansiella mål. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas genomföra sin tillväxtstrategi på ett framgångsrikt sätt, exempelvis genom att inte ta nya marknadsandelar eller framgångsrikt expandera på nya marknader, vilket skulle kunna innebära att Bolaget inte uppnår den planerade omsättningsökningen.

RMD finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom upplåning, aktieemissioner och Bolagets egna kassaflöden. Om Bolaget misslyckas med att uppskatta dess framtida kapitalbehov eller vid behov inte lyckas anskaffa kapital på för Bolaget acceptabla villkor skulle det kunna påverka Bolagets löpande verksamhet och finansiella ställning negativt.

## Förändring i utestående antal aktier

| TSEK                               | Antal aktier      | Aktiekapital   |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Ingående 2021-01-01</b>         | <b>12 700 600</b> | <b>63 503</b>  |
| <b>Ingående 2022-01-01</b>         | <b>12 700 600</b> | <b>63 503</b>  |
| Nyemission i februari              | 1 492 279         | 7 461          |
| Fondemission i februari            | -                 | 444 521        |
| Nyemission i mars                  | 311 061           | 11 297         |
| Kvittningsemision i mars           | 163 250           | 5 929          |
| Fondemission i maj                 | -                 | 53 975         |
| <b>Utgående 2022-06-30</b>         | <b>14 667 190</b> | <b>586 686</b> |
| Nyemission i september del. reg. 1 | 1 542 212         | 61 690         |
| <b>Utgående 2022-09-30</b>         | <b>16 209 402</b> | <b>648 376</b> |

Stockholm 2022- 11 - 25

Howard Mc Call Jr  
Styrelsens ordförande

Jan Lindqvist  
Verkställande direktör

Irmhild Saabel  
Ledamot

Helmuth Kristen  
Ledamot

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporter:

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| <b>Bokslutskommuniké 2022</b> | <b>27 februari 2023</b> |
| <b>Årsredovisning 2022</b>    | <b>27 mars 2023</b>     |
| <b>Årsstämma</b>              | <b>31 mars 2023</b>     |
| <b>Delårsrapport Q1 2023</b>  | <b>25 maj 2023</b>      |

### För mer information, vänligen kontakta

Jan Lindqvist, VD

Telefon: +46 (0)70-587 76 26

E-mail: jan.lindqvist@railwaymetrics.com

# Resultaträkning

| Belopp i TSEK                               | 2022<br>Q3    | 2021<br>Q3  | 2022<br>Q1-Q3 | 2021<br>Q1-Q2 | 2021<br>Proforma<br>Q1-Q3 | 2021<br>H2-6 mån |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                   |               |             |               |               |                           |                  |
| Försäljning                                 | -21           | 0           | 22            | 0             | 0                         | 0                |
| Aktiverat arbete                            | 1240          | 394         | 3 890         | 2 222         | 2 616                     | 2 081            |
| Övriga rörelseintäkter                      | 0             | 1           | 1             | 0             | 1                         | 3                |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>             | <b>1 219</b>  | <b>395</b>  | <b>3 913</b>  | <b>2 222</b>  | <b>2 617</b>              | <b>2 084</b>     |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                  |               |             |               |               |                           |                  |
| Övriga externa kostnader                    | -1 862        | -501        | -6 148        | -2 555        | -3 056                    | -2 672           |
| Personalkostnader                           | -536          | -261        | -1 300        | -406          | -667                      | -577             |
| <b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b> | <b>-1 179</b> | <b>-367</b> | <b>-3 535</b> | <b>-739</b>   | <b>-1 106</b>             | <b>-1 165</b>    |
| Avskrivningar                               | -13           | -13         | -38           | -26           | -39                       | -25              |
| Övriga rörelsekostnader                     | -5            | 0           | -5            | 0             | 0                         | -1               |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>               | <b>-1 197</b> | <b>-380</b> | <b>-3 578</b> | <b>-765</b>   | <b>-1 145</b>             | <b>-1 191</b>    |
| <b>Resultat före finansiella poster</b>     |               |             |               |               |                           |                  |
| Ränteintäkter och liknande poster           | 0             | 0           | 0             | 0             | 0                         | -1               |
| Räntekostnader och liknande poster          | 1             | 0           | 0             | -1            | -1                        | 0                |
| <b>Periodens resultat före skatt</b>        | <b>-1 196</b> | <b>-380</b> | <b>-3 578</b> | <b>-766</b>   | <b>-1 146</b>             | <b>-1 192</b>    |
| Skatt på periodens resultat                 | 0             | 0           | 0             | 0             | 0                         | 0                |
| <b>Periodens resultat efter skatt</b>       | <b>-1 196</b> | <b>-380</b> | <b>-3 578</b> | <b>-766</b>   | <b>-1 146</b>             | <b>-1 192</b>    |

Jämförelsesiffrorna avseende perioderna Q3 och Q1-Q3 2021 har korrigerats vid posterna "Aktiverat arbete" samt "Avskrivningar". Detta för att kostnader för aktiverat arbete samt avskrivningar inte tidigare periodiserats korrekt. Då bolaget under 2021 har redovisat bokslut 2021-06-30 samt 2021-12-31 har vi särredovisat resultatet för perioden Q1-Q2 och sammanställt ett proformaresultat för perioden Q1-Q3 2021. Bolagets senaste Årsredovisning innehöll endast 6 månader och har redovisats under "H2-6 mån".



## Balansräkning

| Belopp i TSEK                                   | 2022-09-30    | 2021-12-31    | 2021-09-30    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar</b>                               |               |               |               |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| Immateriella anläggningstillgångar              |               |               |               |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbete      | 15 895        | 12 043        | 10 368        |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>15 895</b> | <b>12 043</b> | <b>10 368</b> |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>15 895</b> | <b>12 043</b> | <b>10 368</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                  |               |               |               |
| <b>Övriga kortfristiga fordringar</b>           | 697           | 510           | 294           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 66            | 10            | 0             |
| Tecknat men ej inbetalt kapital                 | 3 744         | 6 028         | 0             |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>4 507</b>  | <b>6 548</b>  | <b>294</b>    |
| Kassa och bank                                  | 4 078         | 384           | 59            |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>8 585</b>  | <b>6 932</b>  | <b>353</b>    |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>24 480</b> | <b>18 975</b> | <b>10 721</b> |

| Belopp i TSEK                                | 2022-09-30    | 2021-12-31    | 2021-09-30    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |               |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                          |               |               |               |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 648           | 64            | 64            |
| Ej registrerat aktiekapital                  | 4 371         | 463           | 0             |
| Fond för utvecklingskostnader                | 15 359        | 11 523        | 9 887         |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             | <b>20 378</b> | <b>12 050</b> | <b>9 951</b>  |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |               |               |               |
| Balanserat fritt eget kapital                | 1 764         | 2 151         | -2 964        |
| Periodens resultat                           | -3 578        | -1 192        | -381          |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>-1 814</b> | <b>959</b>    | <b>-3 345</b> |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>18 564</b> | <b>13 009</b> | <b>6 606</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Leverantörsskulder                           | 1 763         | 1 937         | 675           |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 4 024         | 3 694         | 3 405         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 129           | 335           | 35            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>5 916</b>  | <b>5 966</b>  | <b>4 115</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        | <b>24 480</b> | <b>18 975</b> | <b>10 721</b> |

## Förändring eget kapital

|  | Aktiekapital | Ej reg.<br>aktiekapital | Fond för<br>utvecklings-<br>kostnader | Balanserat<br>resultat | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|--|--------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Eget kapital 2022-01-01</b>             | <b>64</b>    | <b>462</b>              | <b>11 523</b>                         | <b>2 151</b>           | <b>-1 192</b>         | <b>13 008</b>         |
| Disposition av föregående periods resultat |              |                         |                                       | -1 192                 | 1 192                 | 0                     |
| Avsättning fond för utvecklingskostnader   |              |                         | 3 890                                 | -3 890                 |                       | 0                     |
| Registrering aktiekapital                  | 462          | -462                    |                                       |                        |                       | 0                     |
| Nyemission                                 | 7            |                         |                                       | 647                    |                       | 654                   |
| Fondemission                               | 54           |                         | -54                                   |                        |                       | 0                     |
| Nyemission                                 | 62           | 4 371                   |                                       | 6 106                  |                       | 10 539                |
| Emissionskostnader                         |              |                         |                                       | -2 059                 |                       | -2 059                |
| Periodens resultat                         |              |                         |                                       |                        | -3 578                | -3 578                |
| <b>Utgående balans 2022-09-30</b>          | <b>649</b>   | <b>4 371</b>            | <b>15 359</b>                         | <b>1 763</b>           | <b>-3 578</b>         | <b>18 564</b>         |

## Finansiella nyckeltal

|  | 2022-09-30 | 2021-09-30 | 2021-12-31 |
|--|------------|------------|------------|
| Antal månader som rapporten avser                                | 9          | 9          | 6          |
| Justerat eget kapital (TSEK)                                     | 18 564     | 6 606      | 13 009     |
| Soliditet, %   | 76         | 62         | 69         |
| Kassalikviditet  | 1,45       | 0,09       | 1,16       |
| Utdelning/aktie kronor (SEK)                                     | 0          | 0          | 0          |
| Resultat per aktie före utspädning (SEK)                         | -0,25      | -0,09      | -0,09      |
| Resultat per aktie efter utspädning (SEK)                        | -0,25      | -0,09      | -0,09      |
| Eget kapital per aktie före utspädning (SEK)                     | 1,29       | 0,52       | 1,02       |
| Nettoinvesteringar, materiella<br>anläggningstillgångar (TSEK)   | 0          | 0          | 0          |
| Nettoinvesteringar, immateriella<br>anläggningstillgångar (TSEK) | 3 890      | 2 616      | 2 082      |
| Aktiens kvotvärde (SEK)  | 0,040      | 0,005      | 0,005      |
| Periodens kassaflöde (TSEK)                                      | 3 694      | -103       | 169        |

## Kassaflödesanalys

| Belopp i TSEK   | 2022<br>Q3    | 2021<br>Q3  | 2022<br>Q1-Q3 | 2021<br>Q1-Q3 | 2021<br>H2 - 6 mån |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|--------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |               |             |               |               |                    |
| Periodens resultat före skatt   | -1 196        | -380        | -3 578        | -1 146        | -1 192             |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster:<br>Avskrivningar och nedskrivningar    | 13            | 13          | 39            | 39            | 25                 |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b> | <b>-1 183</b> | <b>-367</b> | <b>-3 539</b> | <b>-1 107</b> | <b>-1 167</b>      |
| Förändring av rörelsekapital  | 962           | 605         | -346          | -2 174        | 2 233              |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                       | <b>-221</b>   | <b>238</b>  | <b>-3 885</b> | <b>-3 281</b> | <b>1 066</b>       |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |               |             |               |               |                    |
| Förändring immateriella anläggningstillgångar   | -1 239        | -394        | -3 890        | -2 616        | -2 082             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                       | <b>-1 239</b> | <b>-394</b> | <b>-3 890</b> | <b>-2 616</b> | <b>-2 082</b>      |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |               |             |               |               |                    |
| Nyemission  | 4 937         | 0           | 11 469        | 5 794         | 1 185              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                      | <b>4 937</b>  | <b>0</b>    | <b>11 469</b> | <b>5 794</b>  | <b>1 185</b>       |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>3 477</b>  | <b>-156</b> | <b>3 694</b>  | <b>-103</b>   | <b>169</b>         |
| Likvida medel vid periodens början  | 601           | 215         | 384           | 162           | 215                |
| Likvida medel vid periodens slut  | 4 078         | 59          | 4 078         | 59            | 384                |